

ASSEMBLEA STRAORDINARIA 26 SETTEMBRE 2014

Relazione illustrativa delle proposte all'ordine del giorno

FINTEL ENERGIA GROUP S.p.A.

Sede legale in Pollenza, Via Enrico Fermi n° 19

Capitale sociale di Euro 2.401.784,30 i.v.

Codice fiscale e partita iva n° 02658620402

Iscritta all'Ufficio del Registro di Macerata n. 02658620402

CONVOCAZIONE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

I Signori Azionisti sono convocati in Assemblea Straordinaria per il giorno 26 settembre 2014, alle ore 11,00, in prima convocazione, in Pollenza – Via Enrico Fermi n° 19 - e occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 29 settembre 2014, stesso luogo e ora, per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del Giorno

1. Aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 4.990.000 comprensivo di sovrapprezzo, da eseguire entro il 31 dicembre 2014 in forma scindibile mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie della Società ai sensi dell'articolo 2441, primo, secondo e terzo comma del codice civile. Conseguenti modifiche allo Statuto Sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori azionisti,

siete stati convocati in Assemblea Straordinaria per deliberare in merito alla seguente operazione sul capitale:

Aumento di capitale sociale a pagamento per un importo massimo complessivo di Euro 4.990.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2014, in forma scindibile mediante emissione di azioni ordinarie, aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie della Società, ai sensi dell'art. 2441, primo, secondo e terzo comma, del Codice Civile. Conseguenti modifiche allo Statuto sociale e deliberazioni inerenti e conseguenti.

Il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto di convocare l'Assemblea Straordinaria affinché deliberi un aumento scindibile del capitale sociale per un importo massimo di Euro 4.990.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, 1° comma, cod. civ., al prezzo di euro 3,13 per azione comprensivo del sovrapprezzo di euro 3,03 per azione.

L'operazione di aumento del capitale sociale è motivata dalla necessità di rafforzare patrimonialmente la Società, anche in vista della prosecuzione della realizzazione del piano industriale della Società.

Si segnala che l'azionista Moschini S.r.l., attualmente titolare di una partecipazione pari al 3,6% del capitale sociale, ha comunicato il proprio impegno a sottoscrivere la propria quota di aumento di capitale e l'eventuale inoptato, esercitando il diritto di prelazione ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ.. La quota dell'aumento di capitale complessivamente sottoscritta dal socio Moschini S.r.l. sarà liberata mediante imputazione a capitale del versamento in conto futuro aumento pari a euro 4.990.000, eseguito da tale socio in data 11 settembre 2014; l'eventuale eccedenza sarà restituita al predetto socio al termine dell'operazione di aumento del capitale.

Per l'esercizio dei diritti di opzione da parte degli azionisti sarà concesso un periodo non inferiore a quindici giorni ai sensi dell'art. 2441, 2° comma, cod. civ.¹.

Le azioni saranno offerte in opzione ai titolari dei conti nei quali risulteranno registrate le azioni al termine della giornata contabile (di mercato aperto) che sarà individuata dagli amministratori al momento dell'avvio dell'offerta.

L'adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un modulo di adesione appositamente predisposto, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso un intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli, presso il quale sono depositate le azioni già possedute.

L'adesione all'offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta nel modulo di adesione, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle azioni che al termine del periodo di offerta dovessero restare inoptate, al medesimo prezzo dell'esercizio del diritto di opzione. Nel caso in cui le azioni rimaste non optate non siano sufficienti a soddisfare tutte le richieste di sottoscrizione pervenute, l'Emittente provvederà a effettuare l'assegnazione sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale ai titoli già posseduti dai richiedenti.

Le azioni che dovessero eventualmente rimanere inoptate successivamente all'esercizio del diritto di opzione e del diritto di prelazione da parte degli azionisti della Società saranno collocate nel rispetto della normativa vigente.

Nel corso del periodo di offerta in opzione gli azionisti potranno esercitare i diritti di opzione ed eventualmente esercitare (contestualmente) il diritto di prelazione oppure cedere i diritti di opzione (e prelazione) a terzi, i quali potranno a loro volta esercitare i diritti acquistati ed eventualmente esercitare (contestualmente) il relativo diritto di prelazione entro la data ultima del periodo di offerta in opzione.

Al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via tra loro disgiunta, verranno attribuiti pieni poteri per dare esecuzione alle deliberazioni inerenti l'aumento di capitale, in ottemperanza alle applicabili previsioni di legge e regolamentari, ivi inclu-

¹ Il termine minimo dell'offerta in opzione è stato recentemente portato a quindici giorni per effetto della modifica apportata all'art. 2441 dall'art. 9-bis, comma 6, del decreto-legge 24 giugno 2014, n. 91, convertito con legge 11 agosto 2014, n. 116, recante: «Disposizioni urgenti per il settore agricolo, la tutela ambientale e l'efficientamento energetico dell'edilizia scolastica e universitaria, il rilancio e lo sviluppo delle imprese, il contenimento dei costi gravanti sulle tariffe elettriche, nonché per la definizione immediata di adempimenti derivanti dalla normativa europea.»

so il potere di fissare il numero di azioni da emettere e il rapporto di emissione in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione.

Per effetto della deliberazione di aumento di capitale qui proposta, si propone di modificare ulteriormente l'articolo 5 dello statuto sociale come segue:

<i>Testo vigente</i>	<i>Nuovo testo proposto</i>
<p>Articolo 5</p> <p>Il Capitale sociale è di Euro 2.301.710,00 (duemilioneitrecentounomilasettecentodieci virgola zero zero) interamente sottoscritto e versato, ed è rappresentato da n. 23.017.100 (ventitremilionidiciassettemilacento) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) ciascuna.</p> <p>L'Assemblea dei soci potrà deliberare uno o più aumenti di capitale, a servizio di uno o più piani di stock option a favore di dipendenti, consiglieri, consulenti e/o soggetti correlati della società controllante e/o delle controllate.</p> <p>La Società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente, con particolare riferimento alla normativa in materia di raccolta del risparmio tra il pubblico.</p> <p>Il capitale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni privilegiate od aventi diritti diversi da quelli incorporati nelle azioni già emesse.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti in natura, qualora deliberato all'assemblea.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria del 2 aprile 2012 ha deliberato:</p> <p>a) di aumentare in via scindibile a pagamento il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 2.000.000,00 (duemilioni virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 2.000.000 nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ. al prezzo e secondo il rapporto di emissione che saranno determinati dagli amministratori e, per essi, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via di giunta tra loro, in prossimità dell'avvio</p>	<p>Articolo 5</p> <p>Il Capitale sociale è di Euro 2.401.784,30 (duemilioni quattrocentounomilasettecentoottantaquattro virgola trenta) interamente sottoscritto e versato, ed è rappresentato da n. 24.017.843 (ventiquattromilionidiciassettemilaottocentoquarantatré) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) ciascuna.</p> <p>L'Assemblea dei soci potrà deliberare uno o più aumenti di capitale, a servizio di uno o più piani di stock option a favore di dipendenti, consiglieri, consulenti e/o soggetti correlati della società controllante e/o delle controllate.</p> <p>La Società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente, con particolare riferimento alla normativa in materia di raccolta del risparmio tra il pubblico.</p> <p>Il capitale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni privilegiate od aventi diritti diversi da quelli incorporati nelle azioni già emesse.</p> <p>Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti in natura, qualora deliberato all'assemblea.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria del 26 settembre 2014 ha deliberato:</p> <p>a) di aumentare in via scindibile a pagamento il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioni novacentonovanta virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.594.249 nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., al prezzo di euro 3,13 (tre virgola tredici) per azione, comprensivo del sovrapprezzo di euro 3,03 per azione, e secondo il rapporto di emissione che sarà determinato dagli amministra-</p>

<p>dell'offerta;</p> <p>(b) di stabilire che gli azionisti potranno esercitare il diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., entro il termine che sarà indicato nell'offerta in opzione, non inferiore a 30 (trenta) giorni dalla data di pubblicazione dell'offerta stessa presso il Registro delle Imprese. Contestualmente all'esercizio dell'opzione gli azionisti potranno altresì esercitare il diritto di prelazione sull'aumento non collocato in opzione. L'eventuale inoptato al termine del periodo di offerta sarà collocato dal consiglio di amministrazione e, per esso, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, al prezzo indicato al precedente punto (a);</p> <p>(c) di stabilire che l'aumento di capitale dovrà essere eseguito entro e non oltre il 30 giugno 2012 e che lo stesso si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro il termine ultimo del 30 giugno 2012.</p> <p>L'Assemblea Straordinaria del 2 aprile 2012 ha deliberato:</p> <p>(a) di attribuire al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443, Codice Civile, la facoltà di aumentare il capitale sociale a pagamento, in una o più volte, entro il 31 dicembre 2012, per un importo massimo complessivo di Euro 16.000.000,00 (sedici milioni virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, il cui numero verrà determinato dal Consiglio di Amministrazione e da collocare presso terzi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., o da offrire in opzione agli aventi diritto e da liberarsi mediante conferimenti in denaro;</p> <p>(b) di stabilire che l'esercizio della delega di cui sopra comprenderà anche la facoltà di stabilire, di volta in volta, il numero delle nuove azioni da emettere e il prezzo di emissione, compreso l'eventuale sovrapprezzo, il godimento e i destinatari dell'aumento di capitale;</p> <p>(c) di stabilire che il prezzo di emissione delle a-</p>	<p>tori e, per essi, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, in prossimità dell'avvio dell'offerta;</p> <p>(b) di stabilire che gli azionisti potranno esercitare il diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., entro il termine che sarà indicato nell'offerta in opzione, non inferiore a 15 (quindici) giorni dalla data di pubblicazione dell'offerta stessa presso il Registro delle Imprese. Contestualmente all'esercizio dell'opzione gli azionisti potranno altresì esercitare il diritto di prelazione sull'aumento non collocato in opzione. L'eventuale inoptato al termine del periodo di offerta sarà collocato dal consiglio di amministrazione e, per esso, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, al prezzo indicato al precedente punto (a);</p> <p>(c) di stabilire che l'aumento di capitale dovrà essere eseguito entro e non oltre il 31 dicembre 2014 e che lo stesso si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro il termine ultimo del 31 dicembre 2014.</p> <p>Soppresso</p>
---	---

<p>zioni dovrà essere determinato dal Consiglio di Amministrazione facendo riferimento alle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute ed utilizzate nella pratica professionale anche a livello internazionale, che fanno riferimento a metodologie di tipo finanziario e reddituale, eventualmente comparate e ponderate secondo criteri comunemente riconosciuti ed utilizzati, nonché ai multipli di mercato delle società comparabili e all'andamento del prezzo delle azioni rilevato nell'ultimo semestre sul sistema multilaterale di negoziazione ove le azioni sono negoziate, rispettando comunque il prezzo minimo di emissione per azione fissato nel valore unitario per azione del patrimonio netto consolidato risultante dall'ultimo bilancio chiuso e approvato dal Consiglio di Amministrazione anteriormente alla delibera consiliare di aumento del capitale.</p>	
---	--

Signori Azionisti,

qualora condividiate i contenuti e le argomentazioni sopra illustrati, Vi invitiamo ad assumere le seguenti deliberazioni:

«Proposta di delibera

L'Assemblea degli azionisti di Fintel Energia Group S.p.A.

- preso atto della relazione illustrativa;
- riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate nella relazione medesima;

delibera

(a) di aumentare in via scindibile a pagamento il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioninovecentonovanta virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., al prezzo di euro 3,13 (tre virgola tredici) per azione, comprensivo del sovrapprezzo di euro 3,03 per azione, e secondo il rapporto di emissione che sarà determinato dagli amministratori e, per essi, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, in prossimità dell'avvio dell'offerta;

(b) di stabilire che gli azionisti potranno esercitare il diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., entro il termine che sarà indicato nell'offerta in opzione, non inferiore a 15 (quindici) giorni dalla data di pubblicazione dell'offerta stessa presso il Registro delle Imprese. Contestualmente all'esercizio dell'opzione gli azionisti potranno esercitare il diritto di prelazione sull'aumento non

collocato in opzione. L'eventuale inoptato al termine del periodo di offerta sarà collocato dal consiglio di amministrazione e, per esso, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, al prezzo indicato *sub* (a);

(c) di stabilire che l'aumento di capitale dovrà essere eseguito entro e non oltre il 31 dicembre 2014 e che lo stesso si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro il termine ultimo del 31 dicembre 2014;

(d) di sostituire l'articolo 5 dello statuto sociale con il seguente nuovo testo:

“Articolo 5

Il Capitale sociale è di Euro 2.401.784,30 (duemilioni quattrocento unomilasettecento ottantaquattro virgola trenta) interamente sottoscritto e versato, ed è rappresentato da n. 24.017.843 (ventiquattromilioni diciassette mila ottocento quarantatré) azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 (zero virgola dieci) ciascuna.

L'Assemblea dei soci potrà deliberare uno o più aumenti di capitale, a servizio di uno o più piani di stock option a favore di dipendenti, consiglieri, consulenti e/o soggetti correlati della società controllante e/o delle controllate.

La Società potrà acquisire dai soci finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente, con particolare riferimento alla normativa in materia di raccolta del risparmio tra il pubblico.

Il capitale può essere aumentato anche con l'emissione di azioni privilegiate od aventi diritti diversi da quelli incorporati nelle azioni già emesse.

Il capitale sociale può essere aumentato anche mediante conferimenti in natura, qualora deliberato all'assemblea.

L'Assemblea Straordinaria del 26 settembre 2014 ha deliberato:

a) di aumentare in via scindibile a pagamento il capitale sociale della Società per un importo massimo di Euro 4.990.000,00 (quattromilioni novecento novanta virgola zero zero), comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 1.594.249 nuove azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., al prezzo di euro 3,13 (tre virgola tredici) per azione, comprensivo del sovrapprezzo di euro 3,03 per azione, e secondo il rapporto di emissione che sarà determinato dagli amministratori e, per essi, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, in prossimità dell'avvio dell'offerta;

(b) di stabilire che gli azionisti potranno esercitare il diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., entro il termine che sarà indicato nell'offerta in opzione, non inferiore a 15 (quindici) giorni dalla data di pubblicazione dell'offerta stessa presso il Registro delle Imprese. Contestualmente all'esercizio dell'opzione gli azionisti potranno altresì esercitare il diritto di prelazione sull'aumento non collocato in opzione. L'eventuale inoptato al termine del periodo di offerta sarà collocato dal consiglio di amministrazione e, per esso, dal Presidente del Consiglio di Amministrazione e dall'Amministratore Delegato anche in via disgiunta tra loro, al prezzo indicato al precedente punto (a);

(c) di stabilire che l'aumento di capitale dovrà essere eseguito entro e non oltre il 31 dicembre 2014 e che lo stesso si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro il termine ultimo del 31 dicembre 2014.”;

(d) di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al suo Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente tra loro, la più ampia delega per determinare i termini e le modalità per l'esecuzione di tutto quanto deliberato ai precedenti punti del presente testo di deliberazione e di

provvedere all'attuazione degli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia, ivi inclusi, a titolo meramente esemplificativo: il potere di pubblicare l'offerta in opzione presso il Registro delle Imprese e di darne pubblicità nelle forme che saranno ritenute opportune, il potere di determinare, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il numero e il rapporto di emissione delle nuove azioni, il potere di fissare la data di riferimento in base alla quale saranno individuati gli aventi diritto all'esercizio dell'opzione, il potere di richiedere alla Borsa Italiana S.p.A. la negoziazione dei diritti di opzione nel sistema di negoziazione multilaterale AIM Italia e di effettuare ogni comunicazione al mercato e/o ai gestori di servizi per il mercato che si rendesse necessaria od opportuna al fine di dare esecuzione all'aumento di capitale;

(e) di autorizzare il Presidente del Consiglio di Amministrazione e l'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, a depositare presso il Registro delle Imprese il testo dello statuto sociale aggiornato con quanto sopra».

* * *

Si rende noto, infine, che le proposte di deliberazione illustrate nella presente relazione non attribuiscono il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'articolo 2437 del Codice Civile.

Pollenza, 15 settembre 2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Dott. Alcide Giovannetti)